

**ANALISIS HARI PERDAGANGAN DAN *WEEKEND EFFECT*  
TERHADAP *RETURN* SAHAM PERUSAHAAN *FOOD*  
*AND BEVERAGES* YANG TERDAFTAR  
DI BURSA EFEK INDONESIA**

**S K R I P S I**

Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Penyelesaian  
Program Pendidikan Sarjana  
Jurusan Akuntansi



Oleh :

**ENDAH SULISTIYANINGSIH**  
**NIM : 2012310499**

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI PERBANAS**

**S U R A B A Y A**

**2016**

**ANALISIS HARI PERDAGANGAN DAN *WEEKEND EFFECT*  
TERHADAP *RETURN* SAHAM PERUSAHAAN *FOOD*  
*AND BEVERAGES* YANG TERDAFTAR  
DI BURSA EFEK INDONESIA**

**S K R I P S I**

Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Penyelesaian  
Program Pendidikan Sarjana  
Jurusan Akuntansi



Oleh :

**ENDAH SULISTIYANINGSIH**  
**NIM : 2012310499**

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI PERBANAS**

**S U R A B A Y A**

**2016**

**ANALISIS HARI PERDAGANGAN DAN *WEEKEND EFFECT* TERHADAP  
*RETURN SAHAM PERUSAHAAN FOOD AND BEVERAGES* YANG  
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**

Diajukan oleh :

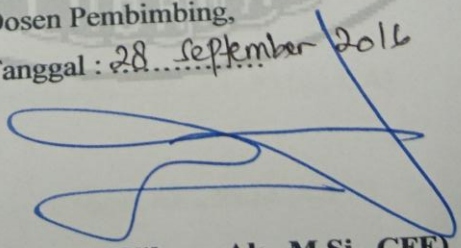
**ENDAH SULISTIYANINGSIH**

**NIM :201231049**

Skripsi ini telah dibimbing  
dan dinyatakan siap diujikan

Dosen Pembimbing,

Tanggal : 28 September 2016

  
**(Prof. Dr. Drs. R. Wilopo, Ak., M.Si., CFE)**

# SKRIPSI

## ANALISIS HARI PERDAGANGAN DAN *WEEKEND EFFECT* TERHADAP *RETURN* SAHAM PERUSAHAAN *FOOD* *AND BEVERAGES* YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA

Disusun oleh :

**ENDAH SULISTIYANINGSIH**

**NIM :2012310499**

Dipertahankan di depan Tim Penguji  
dan dinyatakan Lulus Ujian Skripsi  
Pada tanggal 19 Agustus 2016

Tim Penguji

**Ketua** : (Dr. Nanang Shonhadji, S.E.,Ak.,M.Si, CA)

**Sekretaris** : (Pof. Dr. Drs. R. Wilopo, Ak., M.Si., CFE)

**Anggota** : (Nurul Hasanah Uswati Dewi, S.E.,M.Si)

## PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Endah Sulistiyaningsih  
Tempat, Tanggal Lahir : Surabaya, 28 Februari 1994  
N.I.M : 2012310499  
Jurusan : Akuntansi  
Program Pendidikan : Strata 1  
Konsentrasi : Akuntansi Keuangan  
Judul : "Analisis Hari Perdagangan dan *Weekend Effect*  
Terhadap *Return* Saham Perusahaan *Food And Beverages* Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia."

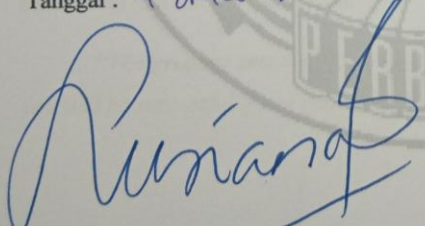
Disetujui dan diterima baik oleh :

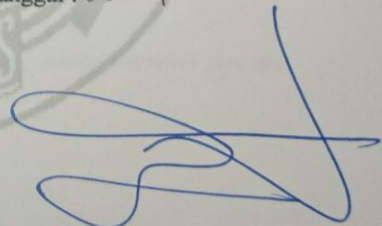
Ketua Program Sarjana Akuntansi

Dosen Pembimbing

Tanggal : 4 Oktober 2016

Tanggal : 28 September 2016

  
(Dr. Luciana Spica Almilia, SE., M.Si., QIA., CPSAK)

  
(Prof. Dr. Drs. R. Wilopo, Ak., M.Si., CFE)

# MOTTO

“Berangkat dengan penuh keyakinan, berjalan dengan penuh keikhlasan, berdoa dalam menngahadapi cobaan. Jadilah seperti karang dilautan yang kuat dihantam ombak dan kerjakan hal yan bermanfaat untuk diri sendiri dan orang lain, karena hidup hanya sekali. Ingat hanya pada Tuhan YME apapun dan dimanapun kita berada, kepada Dia-lah tempat meminta dan memohon.”

“Sebuah tantangan akan selalu menjadi beban, jika itu hanya dipikirkan. Sebuah cita-cita juga akan menjadi beban, jika itu hanya angan-angan.”

“Orang-orang yang hebat di bidang apapun bukan baru bekerja karena mereka terinspirasi, namun mereka menjadi terinspirasi karena mereka lebih lebih suka bekerja. Mereka tidak menyia-nyiakan waktu untuk menunggu inspirasi.”  
(Ernest Newman)

“Orang yang pintar bukanlah orang yang merasa pintar, akan tetapi ia adalah orang yang merasa bodoh, dengan begitu ia tidak akan pernah berhenti untuk terus belajar.”

“Peperangan tidak dimenangkan dengan jumlah, akan tetapi dengan keberanian dan ilmu pengetahuan.”

*“The greatest secret of success is there in no big secret, whoever you are, you will be successful if you endeavor in earnest.”*



# PERSEMBAHAN

Dengan segala puja dan puji syukur kepada Ide Sang Hyang Widhi Wasa dan atas dukungan dan do'a dari orang-orang tercinta, akhirnya skripsi ini dapat dirampungkan dengan baik dan tepat pada waktunya. Halaman persembahan ini berisi ungkapan terimakasih saya kepada mereka yang telah memberi dukungan, doa, dan kebersamaan selama pengerjaan mata kuliah enam sks ini...

Terimakasih pertama sangat jelas teruntuk Sang Hyang Widhi, karena hanya atas izin dan karunia-Nyalah maka skripsi ini dapat dibuat dan selesai pada waktunya. Puji syukur yang tak terhingga pada Tuhan penguasa alam yang mengabulkan segala do'a.

Terimakasih kedua teruntuk Ayah dan Mama atas segala dukungan moril maupun materi serta do'a yang tiada henti untuk kesuksesanku, karena tiada kata seindah lantunan do'a dan tiada do'a yang paling khusuk selain do'a yang terucap dari orang tua. Ucapan terimakasih saja takkan pernah cukup untuk membalas kebaikan orang tua, karena itu terimalah persembahan bakti dan cinta ku untuk kalian Ayah Mamaku. Serta untuk adik kesayangan kakak, Ike Putri Noviandita.

And Thanks a lot FOR... tim supporter yang ikut menjadi saksi penuntasan skripsi saya, maupun yang standby di depan ruang D103 sampai saya keluar ruang sidang, mereka adalaaah:

1. TIM HORE!!!! Buat Hana uri leader sekaligus happy virus yang selalu mendominasi dan tidak suka dibantah, Ais yang paling semangat diantara yang lain, Renata yang selalu bikin fanfiction dadakan tentang "oppa" kalo ketemu, Aldila yang diawal kenal diem banget setelah kenal 3 tahun ternyata berisik akhirnya kita lulus bareng, Arum uri maknae rasa leader -\_- yang selalu punya nasihat buat kita semua. Karena Kpop kita dipersatukan kkk~. Big thanks guys sudah memberi warna dalam keseharianku selama kurang lebih 3 tahun ini. Terimakasih nasihat dan semangat yang kalian berikat untuk memotivasiku. Tim Hore Jjang!!!!!!
2. Special thanks for kakak cantik Fajriyah Indah yang sudah menyempatkan waktunya buat datang dan sudah membawa uri Seungri untuk penyemangat saat menanti giliran sidang ^,^
3. Wahyuni, Alfi dan Novia sudah membantuku memberi masukan untuk menyelesaikan skripsi ini.
4. Dewi Ayu, Dian, dan Mulia terimakasih kalian sudah menyempatkan waktu untuk datang dan memberikan semangat dari awal mau masuk sampai keluar.

Terlepas dari sidang 19 Agustus itu, saya ucapkan banyak-banyak terimakasih kepada:

- Prof. Wilopo yang telah membimbing selama satu semester untuk pengerjaan proposal skripsi dan berlanjut skripsi ini yang sekarang SUDAH JADI! Terimakasih banyak Prof. Wilopo, maaf jika mungkin saya sudah jadi mahasiswa bimbingan yang paling cerewet dan paling sering nunggu bimbingan. Makasi atas segala bimbingan dan sarannya Prof.

Many things happened during the 4 years of this. Segala suka cita duka lara, tangis sedih ataupun bahagia. Kalau orang bilang masa SMA adalah masa terindah, segalanya berubah dikala aku merasakan dunia perkuliah. Terserah mau sepakat atau tidak, tapi 4 tahun ini JAUH LEBIH INDAH. Bye bye masa kuliahkuuu ☺





## KATA PENGANTAR

Puji syukur Astungkara kehadiran Ide Sang Hyang Widhi Wasa atas limpahan rahmat serta hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Analisis Hari Perdagangan dan *Weekend Effect* Terhadap Return Saham Perusahaan Food and Beverages yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia”**. Penulisan skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu persyaratan dalam penyelesaian Program Pendidikan Strata Satu Jurusan Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Perbanas Surabaya.

Penulis menyadari bahwa peran berbagai pihak sangatlah membantu penulis dari masa perkuliahan hingga penyusunan skripsi ini dengan bimbingan dan arahnya. Oleh karena itu, penulis mengucapkan terima kasih kepada:

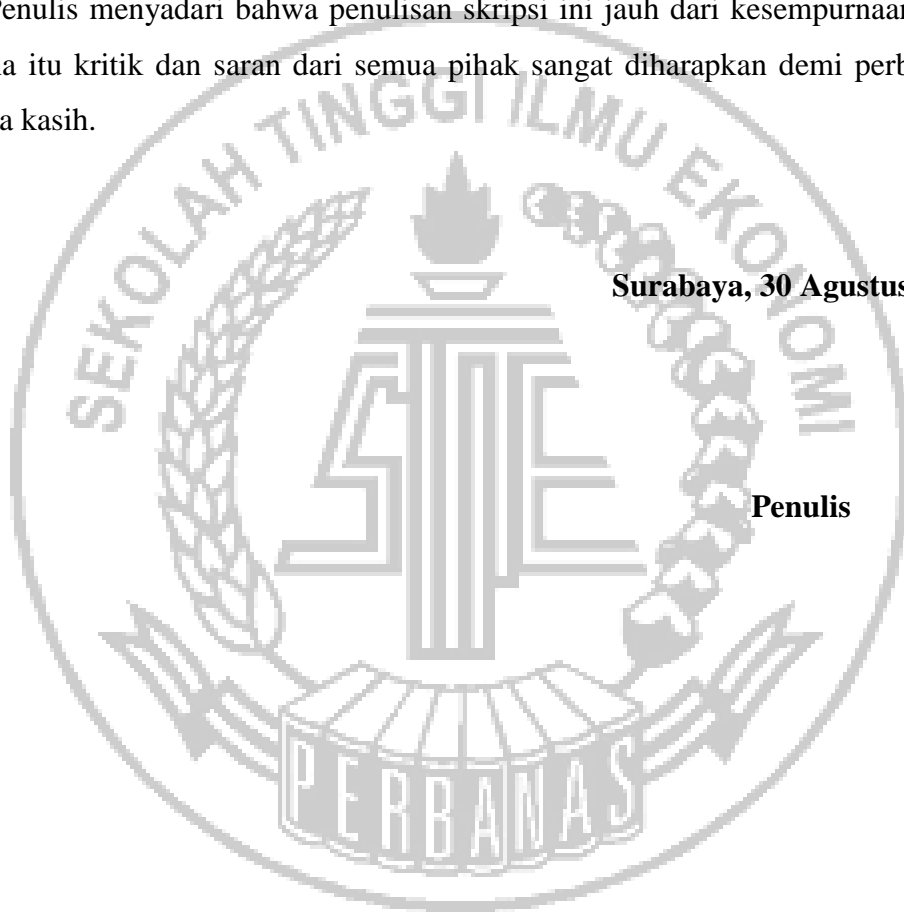
1. Bapak Dr. Lutfi, S.E., M.Fin. selaku Ketua Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Perbanas Surabaya.
2. Ibu Dr. Luciana Spica Almilia, S.E., M.Si., QIA., CPSAK. selaku Ketua Program Pendidikan Strata Satu Jurusan Akuntansi STIE Perbanas Surabaya.
3. Bapak Prof. Dr. Drs. R. Wilopo, Ak., M.Si., CFE selaku Dosen Pembimbing selama satu semester yang tidak henti-hentinya memberikan pengarahan serta dorongan semangat guna mencapai nilai yang baik selama membimbing skripsi ini hingga selesai.
4. Ibu Dr. Luciana Spica Almilia, S.E., M.Si., QIA., CPSAK selaku Dosen Wali yang telah memberikan petunjuk, arahan, serta nasihat selama proses perkuliahan di STIE Perbanas Surabaya.
5. Bapak Dr. Nanang Shonhadji, S.E., Ak., M.Si., CA. dan Ibu Nurul Hasanah Uswati Dewi, S.E., M.Si. selaku dosen penguji skripsi yang memberikan saran dalam penulisan skripsi.
6. Seluruh Dosen, Karyawan, Staff dan Civitas akademik STIE Perbanas Surabaya.

7. Kedua orang tua serta keluarga saya yang selalu mendukung dan membimbing saya selama menyelesaikan studi.
8. Teman-teman yang tidak bisa saya sebutkan satu persatu yang selalu bersedia membantu dan menemani saya pada waktu bersamaan menyelesaikan studi di STIE Perbanas Surabaya.

Semoga Sang Hyang Widhi memberikan rahmat dan karunia-Nya kepada semua pihak yang telah memberikan segala bantuannya dalam penyusunan skripsi ini. Penulis menyadari bahwa penulisan skripsi ini jauh dari kesempurnaan, oleh karena itu kritik dan saran dari semua pihak sangat diharapkan demi perbaikan, terima kasih.

**Surabaya, 30 Agustus 2016**

**Penulis**



## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN SIAP DIUJI.....	ii
HALAMAN LULUS UJIAN SKRIPSI.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI.....	iv
HALAMAN MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....	v
KATA PENGANTAR.....	viii
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiv
ABSTRAK/RINGKASAN.....	xv
 BAB I      PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	4
1.3 Tujuan Penelitian.....	4
1.4 Manfaat Penelitian.....	4
1.5 Sistematika Penulisan Skripsi .....	5
 BAB II      TINJAUAN PUSTAKA	
2.1 Penelitian Terdahulu .....	7
2.2 Landasan Teori.....	16
2.3 Kerangka Pemikiran.....	22
2.4 Hipotesis Penelitian.....	23
 BAB III     METODE PENELITIAN	
3.1 Rancangan Penelitian .....	25
3.2 Batasan Penelitian .....	26
3.3 Identifikasi Variabel.....	26
3.4 Definisi Operasional Dan Pengukuran Variabel .....	26
3.5 Populasi, Sampel, Dan Teknik Pengambilan Sampel .....	29
3.6 Data Dan Metode Pengumpulan Data.....	30
3.7 Teknik Analisis Data .....	30

BAB IV	GAMBARAN SUBJEK PENELITIAN & ANALISIS DATA	
4.1	Gambaran Subjek Penelitian .....	34
4.2	Analisis Data.....	35
4.3	Pembahasan.....	39
BAB V	PENUTUP	
5.1	Kesimpulan.....	46
5.2	Keterbatasan Penelitian .....	46
5.3	Saran.....	47

DAFTAR RUJUKAN

LAMPIRAN



## DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.2 : Riview Penelitian Terdahulu	24
Tabel 4.1 : Pemilihan Sampel dengan Metode <i>Purposive Sampling</i>	34
Tabel 4.2 : Discriptives Stastistics Hari Perdagangan	36
Tabel 4.3 : Discriptives Stastistics <i>Weekend Effect</i>	36
Tabel 4.4 : Hasil Uji Normalitas	37
Tabel 4.5 : Ringkasan Hasil Uji Hipotesis	38
Tabel 4.6 : Test Stastistick Hari Perdagangan	38
Tabel 4.7 : Rangkuman Hasil Pengujian Hipotesis	40
Tabel 4.8 : Mean Hari Perdagangan	42
Tabel 4.9 : Mean <i>Weekend Effect</i>	45

## DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 : Kerangka Pemikiran	23
Gambar 4.1 : Pola Pergerakan Rata-Rata <i>Return</i> Saham Hari Perdagangan	43
Gambar 4.2 : Pola Pergerakan Rata-Rata <i>Return</i> Senin Dalam Tiga Tahun	45



## DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 : Daftar Nama Perusahaan  
Lampiran 2 : Hasil Uji Normalitas  
Lampiran 3 : Hasil Uji Hipotesis  
Lampiran 4 : Tabulasi Data





**ANALISIS HARI PERDAGANGAN DAN *WEEKEND EFFECT*  
TERHADAP *RETURN* SAHAM PERUSAHAAN *FOOD AND BEVERAGES*  
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**

Endah Sulistiyarningsih  
STIE Perbanas Surabaya  
Email : endahsulistiyarningsih@yahoo.com

**ABSTRAK**

Penelitian ini membahas tentang analisis hari perdagangan dan *weekend effect* terhadap *return* saham perusahaan *food and beverages* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Penelitian ini bertujuan untuk (1) mengetahui pengaruh hari perdagangan terhadap *return* saham, (2) mengetahui pengaruh *weekend effect* terhadap *return* saham. Populasi pada penelitian ini adalah perusahaan *food and beverages* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2013 sampai 2015. Jumlah sampel pada perusahaan ini adalah 165 sampel untuk hari perdagangan dan 33 sampel untuk *weekend effect*. Penelitian ini menggunakan uji statistik yaitu berupa analisis statistik deskriptif, uji normalitas, uji *Kruskal-Wallis* dan uji *One sample*. Hasil dari penelitian ini adalah (1) hari perdagangan berpengaruh terhadap *return* saham, (2) *weekend effect* berpengaruh terhadap *return* saham.

Kata Kunci : Hari Perdagangan, *Weekend Effect*, *Return* Saham.

***ANALYSIS DAY OF THE WEEK EFFECT AND WEEKEND EFFECT ON  
STOCK RETURN FOOD AND BEVERAGES COMPANY'S LISTED AT THE  
INDONESIA STOCK EXCHANGE***

Endah Sulistiyaningsih  
STIE Perbanas Surabaya  
Email : endahsulistiyan@yahoo.com

***ABSTRACT***

*The study discsses the analysis day of the week effect and weekend effect on stock return food and beverages company's listed at the Indonesia Stock Exchange. The purpose of this study is (1) find out the day of the week effect on stock return, (2) find out the weekend effect on stock returns. The population in this study is a food and beverages company listed on the Indonesia Stock Exchange 2013 to 2015 period. The samples of this study is 165 samples for day of the week effect and 33 samples for weekend effect. This study used a statistical test which descriptive statistical analysis, normality test, Kruskal-Wallis test and One sample t-test. Results from this study is that (1) there is influence day of the week effect on stock return, (2) there is influence weekend effect on stock return.*

***Keyword : Day of The Day Effect, Weekend Effect, Stock Return***